

公司代码：600135

公司简称：乐凯胶片

乐凯胶片股份有限公司
2017 年年度报告摘要

一 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以截至 2017 年 12 月 31 日止的总股本 372,991,735 股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 0.48 元（含税），共计派送现金红利 17,903,603.28 元（含税），占 2017 年度归属于上市公司股东净利润的 30.22%，剩余未分配利润结转以后年度。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	乐凯胶片	600135	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张永光	张军
办公地址	河北省保定市乐凯南大街6号	河北省保定市乐凯南大街6号
电话	0312-7922692	0312-7922692
电子信箱	stock@luckyfilm.com	stock@luckyfilm.com

2 报告期公司主要业务简介

公司主要业务：

报告期内，公司积极落实国家可持续发展战略要求，紧紧围绕国家战略性新兴产业，深化产品和产业结构调整，加快战略转型步伐，在新能源、新材料等领域取得快速突破和发展。公司主营方向为图像信息材料、新能源材料，主营产品有太阳能电池背板、彩色相纸、喷墨打印纸、信息影像材料加工用药液、锂离子电池隔膜等产品。

公司经营模式：

公司切实贯彻“以满足客户需求为目标，以技术为支撑，视质量为生命，推进精益生产、管理创新，提升经营质量，实现影像业务获得新优势，光伏业务再上新台阶，锂电业务取得新突破，国际业务见到新成效”的经营方针。坚持以市场为导向的科技创新，坚持自主研发，追求精益生产，挖掘成本潜力，从原材料采购到产成品均形成完善的质量和成本管控体系；利用现有销售网络，积极探索互联网+新型销售模式。立足影像材料、光伏材料和锂电材料三大业务模块，最终成为国际一流的影像材料和新能源材料供应商。

行业情况说明：

1. 像材料行业：

报告期内，影像产品的消费方式和产业发展模式正在进行深刻的变革。伴随手机、相机等 3C 数码产品的普及，摄影变成了一件很轻松的事情，拍片量快速增长，因而消费者对高品质冲印的需求也越来越旺盛，促进了民用扩印纸市场发展；银盐影像市场方面，专业放大纸和彩扩相纸受适婚人口的下降，出现婚纱摄影输出用放大纸下降局面。但是随着国家对二胎出生全面放开，儿童摄影市场增长看好，特别是产品创新、商业模式变革带动儿童摄影输出量的增加，预计儿童摄影市场会继续增长两位数以上。加上 2016 年来，以“中国风”为特色的女性写真市场，呈现快速增长趋势，带动以绸面相纸为主的放大纸需求量激增。

2. 伏材料行业：

报告期内，全球光伏市场继续保持较快增速，亚太市场在全球光伏市场中居于首位，美洲市场发展迅速，欧洲市场略有回升。国内 2017 年新增光伏装机累计在 45-50GW 左右，同比增长约 40%，占全球新增装机容量的 50%。

未来几年光伏行业增速会趋缓，受产能过剩因素的影响，竞争必会进一步加剧，由此导致行业进入新一轮新的价格下降，光伏产业链各环节将承受巨大的成本压力，部分企业将陷入亏损，一部分企业将退出光伏行业。未来几年的竞争中，创新和技术升级将成为致胜的关键。而伴随技术的升级，光伏发电成本会出现较大幅度的下降，光伏应用将迎来全面的平价上网时代，光伏行业进入全面发展期。

3. 电材料行业：

近年来由于产品技术发展、性能提升及节能减排等方面发展趋势的要求，锂离子电池终端应用领域正逐渐由数码类电子产品向新能源汽车、储能电站等新兴领域实现规模化的应用拓展。近三年来，新能源汽车销量以超过 50%的增速发展，带动锂电池及电池材料的快速增长。由于新能

源汽车、储能电站等行业均处于发展初期，整个产业链各环节发展存在不均衡现象。行业发展过程中可能会出现部分环节生产能力阶段性超过市场需求的情形，会导致产业链上主要原材料及产品价格出现波动。

3 报告期内核心竞争力分析

(1) 品牌优势：

公司产品主打“乐凯”品牌，荣获了“中国名牌”和“中国驰名商标”的称号，在国内外具有极高的知名度和信誉度。随着公司的转型和发展，公司近几年在光伏行业取得快速突破和发展，产品得到了行业内广泛的认可，公司也持续立足于打造国产高质量产品，“乐凯”品牌业内知名度和信誉度不断上升。

(2) 营销优势：

公司在国内设有完善的营销与服务体系，销售网络覆盖面广、技术服务全，并且与客户建立了良好的关系，完善的营销与服务体系是公司销售工作的有力保障。

(3) 科技创新优势：

公司拥有独立的技术研发中心，拥有“涂层、成膜、微粒”三大核心技术和先进的研发、检测设备，公司曾承担国家 863 计划、重点新产品计划等重点技术研发项目，自主研发的各类产品曾荣获多项国家、省、市科技进步奖等，公司目前拥有 65 项自主知识产权，公司专利获得中国专利优秀奖、中国专利金奖等奖项。公司自 2003 年以来，连续取得高新技术企业证书，每年研发费用投入占公司营业收入 3%以上。公司重视科技人才的引进，拥有一批高级研发人员，研发队伍中硕士以上人员占研发人员 40%以上。同时，公司对外与科研和高等院校保持了紧密联系。科研力量是公司可持续发展的有力保障。

2017 年公司完成专利申请 15 件，获得专利授权 23 件；彩色相纸进一步提高质量，实现产品的换代升级，更好地满足了客户的需求；太阳能电池背板完成系列高性能产品的开发，有效提升了产品竞争力，满足了不同层次客户的需求；锂电隔膜项目完成产品小批量试产，将成为新的收入增长点。2017 年通过自主研发和技术创新研发工作取得突出进展，对产品的生产和销售起到了良好的技术支撑作用。

(4) 生产技术优势：

公司十几年来一直致力于涂覆工艺技术的研究和应用，在彩色相纸、太阳能电池背板、锂离子电池隔膜等产品的生产加工过程中，从原材料到产成品均形成完善的质量和成本管控体系。公司有完善和持续的产品生产所涉及的涂布、成膜、生产张力控制、生产环境控制等全面的生产工

艺技术研发和应用能力，现有装备、技术和生产管控能力均处于国内先进水平，有效保证了公司产品质量处于领先水平，不断为客户提供高质量、高性能的产品。

(5) 管理组织优势：

公司通过 ISO9001 质量管理体系认证和 ISO14001 环境管理体系认证，拥有比较完善的公司运行体制，管理模式较成熟，是公司稳定运营的有力保障。

(6) 人力资源优势：

公司根据发展战略要求，有计划地对人力资源进行合理配置，具有完善、先进的招聘、培训、考核、评价、激励等人力资源体系，最大程度调动员工的积极性、发挥员工的潜能，满足了公司产业转型需要。

4 公司主要会计数据和财务指标

4.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2017年	2016年	本年比上年 增减(%)	2015年
总资产	2,362,423,493.98	2,058,041,918.40	14.79	1,914,212,461.10
营业收入	1,851,318,472.71	1,421,463,572.98	30.24	1,183,170,003
归属于上市公司股东的净利润	59,238,025.10	41,143,028.78	43.98	36,650,686.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	49,533,171.92	36,703,604.13	34.95	35,652,488.46
归属于上市公司股东的净资产	1,687,306,203.02	1,640,758,674.53	2.84	1,610,853,412.80
经营活动产生的现金流量净额	8,599,514.00	-38,963,486.00	不适用	-35,803,783.01
基本每股收益 (元/股)	0.1588	0.1103	43.97	0.1015
稀释每股收益 (元/股)	0.1588	0.1103	43.97	0.1015
加权平均净资产收益率(%)	3.53	2.53	增加1个百分点	2.72

4.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	455,034,186.83	491,267,449.56	476,784,956.50	428,231,879.82

归属于上市公司股东的净利润	26,676,547.72	23,086,724.10	19,764,663.69	-10,289,910.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	22,878,502.83	21,626,412.13	18,592,864.76	-13,564,607.80
经营活动产生的现金流量净额	-86,191,984.24	74,321,444.39	-65,039,470.17	85,509,524.02

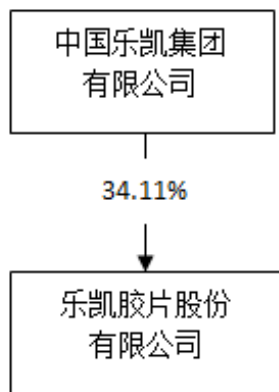
5 股本及股东情况

5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

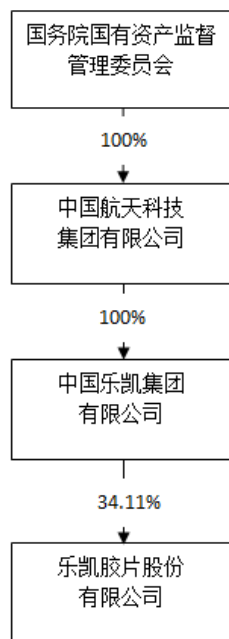
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					38,373		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					38,953		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国乐凯集团有限公司	0	127,234,161	34.11	4,648,761	无	0	国有法人
林友明	5,500	5,447,173	1.46		未知		未知
前海开源基金—浦发 银行—云南国际信托 —云信智兴 2016—277 号单一资金信托	0	3,263,822	0.88		未知		未知
华安基金公司—工行 —外贸信托—恒盛定 向增发投资集合资金 信托	0	2,577,479	0.69		未知		未知
赵玉璞	-18,900	1,488,269	0.40		未知		未知
梁国杰		1,020,000	0.27		未知		未知
彭子俊		938,000	0.25		未知		未知
刘小雨	0	911,100	0.24		未知		未知
兰兰		749,570	0.20		未知		未知
吕新锐		627,100	0.17		未知		未知
上述股东关联关系或一致行动的 说明	中国乐凯集团有限公司为公司控股股东，除此之外公司未知以上其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股 数量的说明	无						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



5.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

6 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

2017 年，乐凯胶片在董事会领导下，认真贯彻落实“以满足客户需求为目标，以技术为支撑，视质量为生命，推进精益生产、管理创新，提升经营质量，实现影像业务获得新优势，光伏业务再上新台阶，锂电业务取得新突破，国际业务见到新成效”的经营方针，全力做好“保目标、拓

市场、提质量、防风险”各项工作，圆满完成了年度目标。

2017年，在国内影像市场上，公司发挥固有优势，积极与上游渠道进行深度市场合作，推动形成银盐相纸、喷墨相纸、印刷相纸三种影像产品的市场定位。推进环保车间的推广布局，持续发挥公司的品牌和渠道资源优势，以网上冲印为突破口，加强电商业务和品牌的宣传建设工作，推动业务发展和品牌推广。国内光伏市场方面，公司坚持以客户支持体系为支撑，较好的实现了老客户的维护和新的大客户的开发，通过多方位合作，开展市场宣传工作等多种措施巩固和扩大市场优势，取得了可喜的成绩。锂电市场方面，公司积极开展走访市场和送样测试工作，多渠道开拓市场，向国内多家厂商送测了多款隔膜、涂层隔膜样品，总体反馈良好，乐凯品牌得到客户的初步认可。国际市场上，公司充分发挥优势资源作用，提供技服保障，稳定了传统市场彩纸销量，背板出口也实现大幅增长，为2018年的工作奠定了良好基础。

公司不断实现技术提升，坚持以满足市场需求为目标，通过自主开发与技术合作，持续做优现有产品，同时谋求公司战略既定业务领域内新型配套材料的突破，为提升市场竞争力提供了强有力的支持，有效支撑了市场和生产需求。

公司持续深化精益生产，坚持以市场为牵引，积极做好做好产供销协调，满足市场供应，持续实施产品质量提升工程，稳定产品质量，深入推进精益生产，经营效益得到了提升。

公司推进重点项目建设，增强了公司发展后劲。锂电PE隔膜、涂布隔膜一期项目正在完成验收工作，即将进入正常生产运营状态；锂离子电池软包铝塑复合膜产业化建设项目正在开展开工前的相关准备工作；太阳能电池背板扩产项目已完成决策程序，正在推进相关建设工作。

公司优化完善管理机制，管理有效性得到了提升，继续优化产供销系统的组织机构和职能，使组织更加适应业务发展；完善业绩考核激励方案、发挥考核的导向作用；落实以“三支队伍”为核心的人才队伍建设；不断完善管理体系，促进内部管理与控制体系的高效运行；严抓安全生产，完善安全管理体系，实现了“零事故”“零伤害”的目标；严控“两金”占用，有效管理资金，并充分利用公司的银行信用降低融资成本；积极推进公司资源优化工作，对子公司设置进行调整。

公司深度推进党建工作，认真贯彻落实党的十八大、十九大精神，落实全面从严治党各项要求，切实把党建思想政治工作融入企业中心任务，为公司快速稳定发展提供了强有力的政治保障。

1 报告期内主要经营情况

2017年，公司实现营业收入18.51亿元，同比增长30.24%；其中主营业务收入17.62亿元，同比增长25.11%；实现利润总额6,656.95万元，同比增长34.54%；国际化收入2.40亿元。

2 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,851,318,472.71	1,421,463,572.98	30.24
营业成本	1,536,115,487.30	1,175,996,347.55	30.62
销售费用	97,457,684.97	80,649,675.35	20.84
管理费用	140,755,211.12	113,779,395.20	23.71
财务费用	6,754,391.77	-7,669,595.47	不适用
经营活动产生的现金流量净额	8,599,514.00	-38,963,486.00	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-247,075,654.40	-186,628,586.78	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	77,880,418.18	118,731,578.10	-34.41
研发支出	63,320,186.27	46,214,161.28	37.01

公司营业收入、成本产生差异的主要原因是：光伏及影像产品销量均有不同程度增加，相应收入、成本较上年有所增长。

公司销售费用产生差异的主要原因是各产业销量增长，相应运费、销售服务费增加，职工薪酬上升；管理费用产生差异的主要原因是研究与开发费用及职工薪酬上升；财务费用产生差异的主要原因是汇兑损失增加，借款增加，支付的利息支出增加，且利息收入减少影响财务费用上升。

归属于母公司所有者净利润增加，光伏及影像产品销量均增加，毛利额上升，净利润增加。

公司经营活动产生的现金流量净额产生差异主要原因是：本年度销售回款率明显增加，且应收票据到期金额较大，经营性现金流量净额增加。

公司投资活动产生的现金流量净额产生差异主要原因是：本年度收回闲置募集资金理财金额增加，处置子公司长期股权投资收回的现金净额增加，影响投资活动净现金流量增加。

公司筹资活动产生的现金流量净额产生差异的主要原因是：偿还债务、分配股利金额增加，影响筹资活动现金流减少。

3 收入和成本分析

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
感光行业	1,029,296,569.13	820,652,768.39	20.27	26.77	30.81	减少 2.46 个百分点
光伏行业	822,021,903.58	715,462,718.91	12.96	34.86	30.40	增加 2.97 个百分点
主营业务分产品情况						

分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
彩色相纸	822,780,104.41	651,247,025.11	20.85	15.60	16.73	减少 0.77 个百分点
太阳能电池背板	805,682,818.15	699,855,486.52	13.14	32.18	27.56	增加 3.14 个百分点
照相化学材料	42,284,855.64	19,988,473.23	52.73	-1.76	-4.37	增加 1.29 个百分点
其他	91,466,975.18	86,831,133.88	5.07	106.94	106.63	增加 0.14 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
国内地区	1,521,824,524.93	1,242,972,311.85	18.32	23.25	23.14	增加 0.07 个百分点
国外地区	240,390,228.45	214,949,806.89	10.58	38.30	34.29	增加 2.67 个百分点

(2). 产销量情况分析表

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
彩色相纸	7,826.53	7,773.36	953.11	12.13	15.06	5.58
太阳能电池背板	2,785.92	3,346.74	200.21	15.32	39.86	45.77
照相化学材料	28.47	27.79	4.98	-6.78	-5.80	13.65

产销量情况说明：彩色相纸、太阳能电池背板产品单位为万平米，照相化学材料产品单位为万箱。

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
光伏行业	直接材料	528,901,306.13	90.41	475,114,027.40	86.49	11.32	
光伏行业	直接人工	22,351,258.82	3.82	21,402,897.61	5.18	4.43	
光伏行业	能源动力	9,186,988.14	1.57	9,810,907.32	2.33	-6.36	
光伏行业	制造费用	24,565,933.06	4.20	25,761,851.98	6.00	-4.64	
光伏行业	合计	585,005,486.15	100.00	532,089,684.31	100.00	9.94	
感光行业	直接材料	545,708,403.82	80.58	475,056,866.68	79.31	14.87	
感光行业	直接人工	45,635,722.66	6.74	38,321,335.33	6.29	19.09	
感光行业	能源动力	39,376,839.39	5.81	38,441,234.66	6.60	2.43	
感光行业	制造费用	46,495,826.10	6.87	43,976,880.37	7.80	5.73	
感光行业	合计	677,216,791.98	100.00	595,796,317.04	100.00	13.67	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明

彩色相纸	直接材料	528,223,719.48	80.45	456,833,273.54	79.06	15.63	
彩色相纸	直接人工	44,277,397.60	6.74	36,996,742.82	6.29	19.68	
彩色相纸	能源动力	39,192,657.92	5.97	38,311,677.13	6.83	2.30	
彩色相纸	制造费用	44,930,359.75	6.84	42,067,626.69	7.82	6.81	
彩色相纸	合计	656,624,134.76	100.00	574,209,320.18	100.00	14.35	
太阳能电池背板	直接材料	528,901,306.13	89.29	475,114,027.40	86.49	11.32	
太阳能电池背板	直接人工	22,351,258.82	4.02	21,402,897.61	5.18	4.43	
太阳能电池背板	能源动力	9,186,988.14	1.84	9,810,907.32	2.33	-6.36	
太阳能电池背板	制造费用	24,565,933.06	4.84	25,761,851.98	6.00	-4.64	
太阳能电池背板	合计	585,005,486.15	100.00	532,089,684.31	100.00	9.94	
照相化学材料	直接材料	17,484,684.34	84.91	18,223,593.14	85.61	-4.05	
照相化学材料	直接人工	1,358,325.06	6.60	1,324,592.51	6.30	2.55	
照相化学材料	能源动力	184,181.47	0.89	129,557.53	0.82	42.16	
照相化学材料	制造费用	1,565,466.35	7.60	1,909,253.68	7.28	-18.01	
照相化学材料	合计	20,592,657.22	100.00	21,586,996.86	100.00	-4.61	

4 导致暂停上市的原因

适用 不适用

5 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

6 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

详见年报正文 第十一节 财务报告 中的 五、重要会计政策及会计估计。

7 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

8 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

截至报告期末，纳入合并财务报表范围的子公司共计 5 家，详见年报正文附注九、在其他主体中的权益。

报告期合并财务报表范围变化情况详见年报正文附注八、合并范围的变更。

(以下无正文)

（本页无正文，为乐凯胶片股份有限公司 2017 年年度报告摘要的签字盖章页）

乐凯胶片股份有限公司

董事长：滕方迁

2018 年 3 月 29 日